

ETSTE Management ApS

CVR nr.: 27 97 18 65

Ryttermosevej 20 A
3230 Græsted

Årsrapport 2017 **(13. regnskabsår)**

Godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling 15. juni 2018

Dirigent
Erik Svaneborg

Indholdsfortegnelse

Påtegning

Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2017 for ETSTE Management ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt resultat af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Selskabet opfylder årsregnskabslovens betingelser for fritagelse for revision.

Gribskov, den 15. juni 2018

I direktionen:

Erik Svaneborg

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til kapitalejerne i ETSTE Management ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for ETSTE Management ApS for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Frederiksberg, den 15. juni 2018
ADDCO P/S Godkendte Revisorer
CVR nr. 36 46 48 52

Brian Frost Klogborg
registreret revisor
MNE nr. 13723

Selskabsoplysninger

Selskabet	ETSTE Management ApS Ryttermosevej 20 A 3230 Græsted	
	CVR nr.	27 97 18 65
	Stiftet:	8. juli 2004
	Hjemsted:	Gribskov
	Regnskabsår:	1. januar 2017 - 31. december 2017
Direktion	Erik Svaneborg	

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive konsulentvirksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2017 udviser et overskud på kr. 151.454, og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på kr. 398.047.

Betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets udløb, som i væsentlig grad har påvirket selskabets drift eller status.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler fra klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Endvidere indregnes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger, i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Posterne nettoomsætning til og med andre eksterne omkostninger er med henvisning til årsregnskabslovens §32 sammendraget til en post benævnt bruttofortjeneste.

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinst og -tab vedrørende værdipapirer, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider samt hensyntagen til scrapværdi:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3 år

Aktiver med en kostpris under den skattemæssige grænse indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftskomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventet tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles og indregnes i tilfælde af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar 2017 - 31. december 2017

	Note	2017	2016
Bruttofortjeneste	1	1.488.658	1.383.636
Personaleomkostninger	2	-1.246.476	-1.243.742
Afskrivninger	3	-6.969	-6.939
Driftsresultat		235.213	132.955
Finansielle indtægter	4	0	21.467
Finansielle omkostninger	5	-33.579	-426
Ordinært resultat før skat		201.634	153.996
Skat af årets resultat	6	-50.180	-41.564
Årets resultat		151.454	112.432
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		45.654	9.032
Ekstraordinært udbytte		0	0
Udbytte for regnskabsåret		105.800	103.400
Disponeret i alt		151.454	112.432

Balance 31. december

Aktiver

	<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og maskiner		3.439	10.408
Materielle anlægsaktiver	7	<u>3.439</u>	<u>10.408</u>
Anlægsaktiver		<u>3.439</u>	<u>10.408</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		0	0
Andre tilgodehavender		3.750	3.750
Selskabsskat		0	20.648
Tilgodehavender		<u>3.750</u>	<u>24.398</u>
Likvide beholdninger		<u>758.135</u>	<u>757.548</u>
Omsætningsaktiver		<u>761.885</u>	<u>781.946</u>
Aktiver i alt		<u>765.324</u>	<u>792.354</u>

Balance 31. december

Passiver

	<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anpartskapital		125.000	125.000
Overført resultat		167.247	121.593
Foreslået udbytte for regnskabsåret		105.800	103.400
Egenkapital	8	<u>398.047</u>	<u>349.993</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		33.578	34.525
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		127.894	103.569
Skyldig selskabsskat		29.532	0
Anden gæld		176.273	304.267
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>367.277</u>	<u>442.361</u>
Gældsforpligtelser		<u>367.277</u>	<u>442.361</u>
Passiver i alt		<u>765.324</u>	<u>792.354</u>
Eventualposter m.v.	9		

Noter

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
1 Bruttofortjeneste		
Med henvisning til Årsregnskabslovens §32 har ledelsen valgt ikke at vise nettoomsætning for året.		
2 Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	1.161.928	1.157.728
Omkostninger til social sikring	12.809	12.939
Andre personaleomkostninger	<u>71.739</u>	<u>73.075</u>
	<u>1.246.476</u>	<u>1.243.742</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>2</u>	<u>2</u>
3 Afskrivninger		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>6.969</u>	<u>6.939</u>
	<u>6.969</u>	<u>6.939</u>
4 Finansielle indtægter		
Kursreguleringer	0	18.904
Øvrige renteindtægter	<u>0</u>	<u>2.563</u>
	<u>0</u>	<u>21.467</u>
5 Finansielle omkostninger		
Øvrige finansielle omkostninger	<u>33.579</u>	<u>426</u>
	<u>33.579</u>	<u>426</u>
6 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	50.180	11.352
Årets regulering af udskudt skat	<u>0</u>	<u>30.212</u>
	<u>50.180</u>	<u>41.564</u>

Noter

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
7 Materielle anlægsaktiver		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	56.456	56.456
Årets tilgang	0	0
Årets afgang	<u>0</u>	<u>0</u>
Kostpris ultimo	<u>56.456</u>	<u>56.456</u>
Afskrivninger primo	46.048	39.109
Årets afskrivninger	<u>6.969</u>	<u>6.939</u>
Afskrivninger ultimo	<u>53.017</u>	<u>46.048</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>3.439</u>	<u>10.408</u>
8 Egenkapital		
Anpartskapital primo	125.000	125.000
Kapitalforhøjelse	<u>0</u>	<u>0</u>
Anpartskapital ultimo	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
Overført resultat primo	121.593	112.561
Forslag til årets resultatfordeling	<u>45.654</u>	<u>9.032</u>
Overført resultat ultimo	<u>167.247</u>	<u>121.593</u>
Henlagt til udbytte primo	103.400	80.000
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0
Udbetalt udbytte	-80.000	-80.000
Forslag til årets resultatfordeling	<u>105.800</u>	<u>103.400</u>
Henlagt til udbytte ultimo	<u>129.200</u>	<u>103.400</u>
Egenkapital ultimo	<u>421.447</u>	<u>349.993</u>

Selskabskapitalen består af 125 anparter à nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Anpartskapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

Noter

9 Eventualforpligtelser m.v.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet har ikke kontraktlige leasing-, kautions- og eventualforpligtelser eller pantsatte aktiver.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Erik Svaneborg

Direktør

Serienummer: CVR:27971865-RID:12532363

IP: 87.62.88.233

2018-06-16 08:26:29Z

NEM ID 

Brian Frost Klogborg

Godkendt revisor

Serienummer: PID:9208-2002-2-151321156108

IP: 2.105.206.199

2018-06-16 08:35:39Z

NEM ID 

Erik Svaneborg

Dirigent

Serienummer: CVR:27971865-RID:12532363

IP: 87.62.88.233

2018-06-16 19:22:10Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: ONAFW-WK1FZ-YDC5K-ASYJK-JTCEI-Y4CID

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>